

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores  
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)  
Presente

Fuimos contratados por COOPEBANPO, R.L, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2015 y 2014, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de tres meses terminados en esas fechas, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPEBANPO, R.L

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante, se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría. En tal sentido, revisamos la documentación de respaldo. Además, verificamos registros contables, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los sistemas de información; que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

Continúa... pág. siguiente

Viene pág. anterior...

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores  
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)  
Presente

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2015 y 2014, de COOPEBANPO, R.L están de conformidad con los registros a esa fecha.

Declaro que no me afectan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038, los artículos 20 y 21 del Reglamento de la Ley del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y el artículo 11 del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarme afecto a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPEBANPO, R.L, para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los veintitrés días del mes de abril del 2015, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

*Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados*

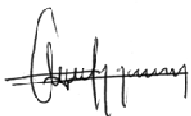


**Lic. José Erick Dávila Sácida**  
**Contador Público Autorizado No. 1269**  
**Póliza de fidelidad N.0116 FIG 007**  
**Vence el 30 de Setiembre del 2015**

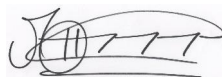
**"Exento Timbre Ley No. 6663**  
**según indica su artículo ocho."**

**COOPEBANPO, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014**  
**(En colones sin céntimos)**

		<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	¢ 758.371.624	514.255.513	2.126.085.556
Efectivo		58.073.078	4.966.459	5.592.995
Entidades financieras del país		700.298.546	509.289.054	2.120.492.561
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>3, ii</b>	9.096.338.599	7.137.332.382	8.022.735.650
Mantenidas para negociar		624.818.208	604.308.662	515.473.574
Disponibles para la venta		8.400.478.105	6.451.918.069	7.337.525.477
Productos por cobrar		71.042.286	81.105.651	169.736.599
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>	31.417.088.423	24.792.134.598	30.094.438.773
Créditos Vigentes		30.025.510.536	23.961.082.832	29.084.751.996
Créditos Vencidos		1.479.753.663	945.121.445	1.057.472.835
Créditos en cobro judicial		99.470.583	63.905.547	93.628.910
Productos por cobrar		215.679.060	178.863.548	185.625.564
Estimación por deterioro		(403.325.419)	(356.838.774)	(327.040.532)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>3, iv</b>	2.749.726	165.012.494	124.193.931
Otras cuentas por cobrar		3.034.426	165.012.494	124.966.531
Estimación por deterioro		(284.700)	0	(772.600)
<b>Bienes realizables</b>		0	13.180.736	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		13.180.736	13.180.736	13.180.736
<b>Participaciones en el capital de otras empresas, Neto</b>	<b>3, v</b>	24.083.565	16.583.565	24.083.565
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto</b>	<b>3, vi</b>	920.154.464	951.491.339	929.102.098
<b>Otros Activos</b>	<b>3, vii</b>	205.221.552	132.013.699	267.272.826
Cargos diferidos		105.523.091	0	100.452.789
Activos Intangibles		22.081.283	21.066.097	20.345.671
Otros activos		77.617.178	110.947.602	146.474.366
<b>Total de Activos</b>		¢ <u>42.424.007.953</u>	<u>33.722.004.326</u>	<u>41.587.912.399</u>



Daniel Mora Mora  
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera  
Contador General

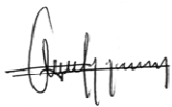


Julio Hidalgo Calderón  
Auditor Interno

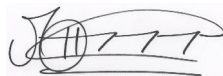
Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPEBANPO, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014**  
**(En colones sin céntimos)**

		<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>			
<b>Pasivos</b>				
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, viii</b>	¢ 30.082.280.703	25.029.085.601	28.965.540.763
A la vista		1.097.083.708	428.234.072	1.116.132.627
A plazo		28.532.617.671	24.195.317.216	27.418.399.316
Cargos financieros por pagar		452.579.324	405.534.313	431.008.820
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3, ix</b>	4.903.416.770	2.226.754.825	5.042.428.315
A plazo		3.732.376.204	960.175.413	3.842.566.440
Otras obligaciones con entidades		1.145.232.024	1.252.010.784	1.173.201.281
Cargos financieros por pagar		25.808.542	14.568.628	26.660.594
<b>Cuentas por pagar y Provisiones</b>	<b>3, x</b>	653.066.457	632.221.927	544.385.996
Provisiones		273.186.378	192.631.624	243.697.020
Otras cuentas por pagar diversas		379.880.079	439.590.303	300.688.976
<b>Otros pasivos</b>		385.671.074	73.191.934	322.772.905
Ingresos diferidos		385.671.074	73.191.934	322.772.905
<b>Total de Pasivos</b>		<u>36.024.435.004</u>	<u>27.961.254.287</u>	<u>34.875.127.979</u>
<b>Patrimonio</b>				
<b>Capital Social</b>	<b>3, xi</b>	5.236.048.398	4.765.571.561	5.268.354.374
Capital pagado		5.236.048.398	4.765.571.561	5.268.354.374
<b>Ajustes al patrimonio</b>		(82.800.574)	(82.629.474)	(70.783.502)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(82.800.574)	(82.629.474)	(70.783.502)
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xii</b>	1.091.138.225	904.174.667	1.105.151.051
<b>Resultado del período</b>		155.186.900	173.633.285	410.062.497
<b>Total Patrimonio</b>		<u>6.399.572.949</u>	<u>5.760.750.039</u>	<u>6.712.784.420</u>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<u>¢ 42.424.007.953</u>	<u>33.722.004.326</u>	<u>41.587.912.399</u>
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>3, xiii</b>	¢ 0	0	0
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xiii</b>	¢ 69.183.752.045	58.822.289.490	66.824.164.413
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		36.337.567.145	28.912.944.221	34.314.876.045
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		32.846.184.900	29.909.345.269	32.509.288.368



Daniel Mora Mora  
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera  
Contador General



Julio Hidalgo Calderón  
Auditor Interno

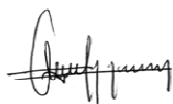
Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPEBANPO, R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

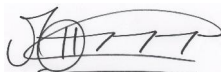
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xiv</b>			
Por disponibilidades		¢ 6.356.663	1.888.389	15.437.179
Por inversiones en instrumentos financieros		162.204.864	127.193.166	422.410.306
Por cartera de créditos		1.160.148.529	952.881.418	4.201.201.720
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	<b>2, xix</b>	12.680.297	112.367.719	191.065.503
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		7.372.300	4.042.296	29.431.024
Por otros ingresos financieros		87.054.328	37.055.774	267.650.027
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u>1.435.816.981</u>	<u>1.235.428.762</u>	<u>5.127.195.759</u>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xv</b>			
Por obligaciones con el público		710.492.611	596.209.823	2.652.858.207
Por obligaciones con Entidades Financieras		109.284.844	58.440.433	254.544.358
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		19.143.793	63.155.074	133.115.748
Por otros gastos financieros	<b>2, xix</b>	14.896.997	4.248.918	39.258.255
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<u>853.818.245</u>	<u>722.054.248</u>	<u>3.079.776.568</u>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		94.941.755	134.440.988	253.881.765
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones</b>		24.135.013	110.734.167	259.507.501
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>511.191.994</u>	<u>489.667.693</u>	<u>2.053.044.927</u>
<b>Otros ingresos de Operación</b>				
Por otros ingresos operativos		7.074.314	7.807.467	43.224.526
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<u>7.074.314</u>	<u>7.807.467</u>	<u>43.224.526</u>
<b>Otros gastos de operación</b>				
Por comisiones por servicios		0	18.934.216	14.926.908
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		0	2.000.000	18.629.352
Por otros gastos operativos		3.111.667	998.789	18.195.480
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		21.044.080	0	0
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<u>24.155.747</u>	<u>21.933.005</u>	<u>64.957.869</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u>494.110.561</u>	<u>475.542.155</u>	<u>2.031.311.584</u>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xvi</b>			
Por gastos de personal		228.710.807	192.707.939	829.691.844
Por otros gastos de administración		102.900.382	101.019.258	475.845.408
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<u>331.611.189</u>	<u>293.727.197</u>	<u>1.305.537.252</u>
<b>RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		162.499.372	181.814.958	725.774.332
Participaciones sobre la utilidad	<b>3, xvii</b>	7.312.472	8.181.673	32.659.845
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<u>¢ 155.186.900</u>	<u>173.633.285</u>	<u>693.114.487</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>				
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto				
Impuesto sobre la renta		(12.017.072)	23.561.426	(6.797.848)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<u>(12.017.072)</u>	<u>23.561.426</u>	<u>(6.797.848)</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO</b>		<u>143.169.828</u>	<u>197.194.711</u>	<u>686.316.639</u>



Daniel Mora Mora  
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera  
Contador General



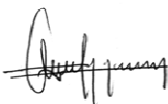
Julio Hidalgo Calderón  
Auditor Interno

**COOPEBANPO, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

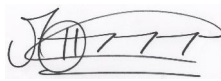
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultado del período	¢	155.186.900	173.633.285
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		7.312.472	8.181.673
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		1.112.666	(43.733.211)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		76.284.887	25.965.315
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		29.489.358	20.961.209
Depreciaciones y amortizaciones		35.953.699	14.883.961
		<u>305.339.982</u>	<u>199.892.232</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(1.377.755.859)	(769.494.333)
Bienes realizables		0	0
Cuentas y comisiones por cobrar		121.444.205	(27.845.839)
Productos por cobrar		68.640.817	129.881.332
Otros activos		37.973.581	(22.943.572)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		1.106.801.063	1.474.637.422
Otras cuentas por pagar y provisiones		72.572.890	129.870.977
Productos por pagar		20.718.452	60.248.109
Otros pasivos		62.898.169	66.442.313
		<u>418.633.300</u>	<u>1.240.688.641</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>			
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(2.855.180.029)	(2.226.962.419)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(2.928.372)	(5.563.982)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	2.000.000
		<u>(2.858.108.401)</u>	<u>(2.230.526.401)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>			
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de obligaciones		(138.159.493)	(86.162.250)
Pago de excedentes		(410.062.497)	(382.878.156)
Aportes de capital recibidos en efectivo		(32.305.976)	(16.762.510)
Reservas patrimoniales		(14.012.826)	(10.727.182)
		<u>(594.540.792)</u>	<u>(496.530.098)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(3.034.015.893)	(1.486.367.858)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		5.583.502.091	2.871.496.902
Efectivo y equivalentes al final del año	<b>3, xviii</b>	¢ <u>2.549.486.198</u>	<u>1.385.129.044</u>



Daniel Mora Mora  
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera  
Contador General



Julio Hidalgo Calderón  
Auditor Interno

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2015 y 2014**  
**(En colones sin céntimos)**

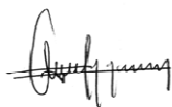
	<b>Notas</b>	<b>Capital <u>Social</u></b>	<b>Ajustes al <u>Patrimonio</u></b>	<b>Reservas <u>Patrimoniales</u></b>	<b>Resultados acum. al principio <u>del período</u></b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero del 2014	¢	4.782.334.071	(63.985.654)	914.901.849	382.878.156	6.016.128.422
Resultado del período 2014					173.633.285	173.633.285
Distribución de excedentes período anterior					(382.878.156)	(382.878.156)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedente del período anterior				(10.727.182)		(10.727.182)
Capital Social, Aumento neto		(16.762.510)				(16.762.510)
Saldo al 31 de marzo del 2014		4.765.571.561	(63.985.654)	904.174.667	173.633.285	5.779.393.859
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta <b>2, iii</b>			(18.643.820)			(18.643.820)
Resultados integrales totales del período		0	(18.643.820)	0	0	(18.643.820)
Saldo al 31 de marzo del 2014	¢	4.765.571.561	(82.629.474)	904.174.667	173.633.285	5.760.750.039

**Continúa ...**

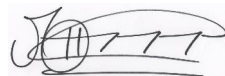
Viene...

**COOPEBANPO, R.L.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2015 y 2014**  
**(En colones sin céntimos)**

Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<b>Resultados acum. al principio del período</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero del período 2015	¢ 5.268.354.374	(70.783.502)	1.105.151.051	410.062.497	6.712.784.420
Excedente del período 2015				155.186.900	155.186.900
Distribución de excedentes período anterior				(410.062.497)	(410.062.497)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución y/o pago cuentas			(14.012.826)		(14.012.826)
Capital Social, Disminución neto	(32.305.976)				(32.305.976)
Saldo al 31 de marzo del 2015	<u>5.236.048.398</u>	<u>(70.783.502)</u>	<u>1.091.138.225</u>	<u>155.186.900</u>	<u>6.411.590.021</u>
Otros resultados integrales del período					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta <b>2, iii</b>		(12.017.072)			(12.017.072)
Resultados integrales totales del período	<u>0</u>	<u>(12.017.072)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(12.017.072)</u>
Saldo al 31 de marzo del 2015	<u>¢ 5.236.048.398</u>	<u>(82.800.574)</u>	<u>1.091.138.225</u>	<u>155.186.900</u>	<u>6.399.572.949</u>



Daniel Mora Mora  
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera  
Contador General



Julio Hidalgo Calderón  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



## **COOPEBANPO, R.L.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **1. Información general.**

##### **i. Domicilio y forma legal**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, R. L, COOPEBANPO, R. L. es una entidad cooperativa que se constituyó el 7 de octubre de 1972 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994 COOPEBANPO, R. L es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida , que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras con siglas (SUGEF).

##### **ii. País de Constitución**

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en San José, provincia de San José.

##### **iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.**

Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual poder satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Asimismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

Los objetivos y propósitos que pretende la Cooperativa son:

- Estimular el ahorro sistemático entre sus Asociados.
- Brindar facilidades de ahorro a tipos de interés razonables, así como ofrecer orientación sobre el mejor uso de los créditos.
- Promover el bienestar económico y social de sus miembros mediante la utilización conjunta de su esfuerzo y capital.
- Fomentar la expansión del movimiento cooperativo, así como las actividades culturales y educativas.
- En general, cumplir con las disposiciones que establece la Ley de Asociaciones Cooperativas.

##### **iv. Nombre de la empresa controladora.**

La cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

##### **v. Número de sucursales y agencias.**

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias.

##### **vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.**

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

**vii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa [www.coopebanpo.fi.cr](http://www.coopebanpo.fi.cr).

**viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de marzo del 2014, 2013 y 31 de diciembre del 2014 es de 38 funcionarios.

**2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.**

**i. Disposiciones generales.**

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Según la Norma 34-02, **NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS**, las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011 de las NIIF 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de esta Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

En el caso de existir situaciones no previstas en las normas contables indicadas en el capítulo II de esta Normativa 34-02, aplicarán supletoriamente en orden descendente las siguientes:

- a) Las NIIF adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.
- b) Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados de los Estados Unidos de América (AICPA por sus siglas en inglés), mientras no contravengan el marco conceptual de las NIIF ni normativa vigente.

La aplicación de normas supletorias debe ser informada a la Superintendencia respectiva en forma inmediata al inicio de su aplicación.

**Principales diferencias entre la base contable utilizada con las normas internacionales de información financiera y las normas del CONASSIF.**

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran

en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera, dichas diferencias no pueden ser cuantificadas por parte de la entidad supervisada. Las diferencias más importantes con relación a las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

### **Interpretación IFRIC 2**

La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La interpretación IFRIC 2 ha establecido que de acuerdo con la NIIF 32 y la NIIF 39 las aportaciones de los asociados en cooperativas y mutuales cumplen en algunos casos con la definición de pasivo y no deberían ser consideradas como parte del patrimonio.

### **Estimaciones, provisiones y reservas**

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

#### **a) Estimación por deterioro del valor de cuentas y productos por cobrar.**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

#### **b) Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.**

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

#### **c) Estimación por deterioro de bienes realizables**

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de estados financieros**

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias de ingresos y gastos como partidas extraordinarias en el estado del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) o en las notas en los estados financieros. Según la Normativa 31-04, Normativa Contable Aplicable a Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, y SUPEN y los Emisores No Financieros, la corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

La normativa contable establecida por la SUGEF, no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros como diferencial cambiario, los cuales, por su naturaleza la NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activos como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo**

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo**

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritaje por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese del registro de la depreciación en los activos en desuso.

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento**

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 23: Costos por Intereses.**

El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, como así lo establecen las NIIF. La NIC 23 ha sido variada para eliminar el tratamiento por punto de referencia, que era incluir como gastos del periodo los costos de financiamiento como tratamiento alternativo aunque se hubiesen podido capitalizar.

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:**

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008.

Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además dispone que los haberes sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 36: Deterioro del Valor de los Activos**

La NIC 36 establece la plusvalía, que es un tipo de activos intangibles de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

### **Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes**

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición**

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

Las entidades supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones

para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades**

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La SUGEF requiere estimar al 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

### **ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria**

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación		
		Marzo <u>2.015</u>	Marzo <u>2.014</u>	Diciembre <u>2.014</u>
Compra	¢	527,36	538,34	533,31
Venta	¢	539,08	553,63	545,53

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica.

### **iii. Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento.

	Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.
Mantenidas al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Independientemente de que los fondos se clasifiquen en disponibles para la venta o al vencimiento, la amortización de primas y descuentos debe realizarse por el método de interés efectivo. Las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora deben registrarse en la Clase “Activo”, Grupo “Código 130”, Nombre “Cartera de Créditos”.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar inversiones en instrumentos financieros, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras.

#### **iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro**

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con la 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora. Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos; y se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para

salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

**a. Calificación de deudores**

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

**a. Flujos de caja proyectados**

**b. Análisis situación financiera**

**c. Experiencia en el negocio**

**d. Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)**

**e. Otorgamiento de nivel de capacidad de pago**

Comportamiento histórico de pago

**a. Atraso máximo y atraso medio**

**b. Calificación del comportamiento según la SUGEF.**

**c. Calificación directa en nivel 3**

Documentación mínima

**a. Información general del deudor**

**b. Documentos de aprobación de cada operación**

**c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas**

**d. Análisis financiero**

**e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.**

Análisis de garantías

**a. Valor de mercado**

**b. Actualización del valor de la garantía**

**c. Porcentaje de aceptación**

**d. Valor ajustado de la garantía**

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

**a. Escala principal y segmentos de escalas**

**b. Homologación del segmento AB**

**c. Homologación del segmento CD**

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D – E

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

**b. Definición de la estimaciones**

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:



- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago
A1	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1
A2	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1
B1	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B2	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C1	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
C2	≤ 90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
E	> o ≤ 120	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4

### **Definición de la categoría del componente de pago histórico**

#### **Estimación Genérica**

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias.

#### **Estimación Específica**

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda.

Los porcentajes de estimación específica según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de Riesgo	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0.0%
A2	0%	0.0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del nivel del componente de pago histórico:

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez asignados las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así:

$(\text{Saldo total adeudado} - \text{valor ajustado ponderado de la garantía}) \times \% \text{ de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo)}$ .

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no se aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no se aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

Para la aplicación de la normativa 1-05 la cartera se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢65,0 millones

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

#### v. Cuentas y comisiones por cobrar

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones, u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la Normativa 1-05 de calificación de deudores.

#### vi. Bienes Realizables

Se registran al valor del principal del capital, más intereses corrientes y moratorios, seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela. Se valúan al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable, o cuando no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de adquisición, de finalización o de su retiro del uso, registrando una estimación equivalente al 100% de su valor contable. Este registro deberá registrarse a razón de un veinticuatroavo mensual a partir de los bienes que se registren en julio del 2010.

#### vii. Participaciones en el capital de otras empresas

Comprende las inversiones realizadas por la entidad en activos de capital, adquiridos con el propósito de tener participación patrimonial en otras entidades conforme con las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Se registran al costo de adquisición y se valúan bajo el método de participación cuando el porcentaje es mayor al 25% o se posee influencia significativa en la administración.

#### viii. Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar

en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo, y 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

La revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación.

#### **ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado, diferidos e intangibles**

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años (5).

En caso de que el supervisor considere que el activo intangible debe ser amortizado en un plazo mayor al indicado, debe solicitar la autorización al respectivo órgano supervisor, debidamente justificada.

#### **x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta**

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

#### **xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones**

Durante el período no hubo absorciones y fusiones por parte de la cooperativa.

## **xii. Pasivos**

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

## **xiii. Provisiones y prestaciones Legales**

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

En febrero del 2000, se promulgo y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo. Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

## **xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales**

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de COOPEBANPO, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo que se cuenta con una reserva de fortalecimiento patrimonial de un 15% sobre el excedente, una reserva para becas del 1.5%, y Proyectos sociales del 1.5%.

## **xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos**

- Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Para los ingresos por intereses de crédito, la cooperativa registra, hasta un máximo de 180 días sobre aquellas operaciones morosas, como lo establece la ley y normativa correspondiente.
- Las comisiones sobre créditos se registran siguiendo la normativa correspondiente, según se indicó en el apartado correspondiente de “Adopción gradual de normas internacionales de contabilidad. Los ingresos diferidos por comisiones se amortizan por el método de línea recta en función del período de vigencia de los créditos.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en

el momento que se reciben.

#### **xvi. Efectivo y equivalentes**

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

#### **xvii. Estados de Flujo de Efectivo**

El estado de flujo de efectivo se elabora con base en el método indirecto.

#### **xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores**

Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones, se debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se deben registrar en el resultado del periodo.

De conformidad con el párrafo 5 de la NIC 8, “Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.”

No se debe considerar error fundamental las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, ni los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados en el primer párrafo de este artículo.

Cuando proceda una reexpresión retroactiva de información, la entidad debe remitir a la Superintendencia respectiva, en el plazo máximo de tres días hábiles posteriores a la detección del error material, una nota en donde explique la corrección, el monto y los motivos que la justifican. Esta nota debe ser acompañada del criterio técnico emitido por los auditores externos en el cual justifique dicha reexpresión. La Superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales a lo informado.

La entidad deberá informar a la superintendencia respectiva, en la misma fecha de presentación de sus estados financieros auditados, el criterio utilizado y la evidencia justificante que llevó a la conclusión de que los errores identificados en el período al que corresponden los estados financieros auditados, son no materiales.

### **3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.**

#### **i. Disponibilidades**

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Efectivo</b>	¢ 58.073.078	4.966.459	5.592.995
Dinero en cajas y bóvedas	58.073.078	4.966.459	5.592.995
<b>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</b>	700.298.546	509.289.054	2.120.492.561
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	65.373.067	93.290.284	262.326.674
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	511.168.516	112.333.830	1.508.903.764
Depósitos over night en entidades financieras del país	123.756.963	303.664.940	349.262.123
Total de disponibilidades	¢ <u>758.371.624</u>	<u>514.255.513</u>	<u>2.126.085.556</u>

## ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	¢ 9.096.338.599	7.137.332.382	8.022.735.650
<b>Inversiones Mantenidas Para Negociar</b>	624.818.208	604.308.662	515.473.574
Otros instrumentos financieros para negociar	624.818.208	604.308.662	515.473.574
<b>Inversiones Disponibles Para La Venta</b>	8.400.478.105	6.451.918.069	7.337.525.477
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	594.021.035	380.147.909	447.364.813
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	2.412.302.756	1.504.125.337	1.623.255.723
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	77.418.921	76.405.529	78.237.772
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	5.157.817.967	4.369.210.330	5.068.210.700
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	24.987.635	25.128.635	25.121.301
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	133.929.791	96.900.329	95.335.168
<b>Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	71.042.286	81.105.651	169.736.599
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	81.105.651	81.105.651	238.784.380
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>	0	0	0
<b>Estimación por deterioro de instrumentos financieros</b>	0	0	0
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>9.096.338.599</u>	<u>7.137.332.382</u>	<u>8.022.735.650</u>

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢1.791.114.574, ¢870.873.531 y

¢3.457.416.535, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

Los instrumentos financieros se valoran a precio de mercado. El detalle de los instrumentos financieros al 31 de marzo del 2015, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

**Mantenidos para negociar**

<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Saldo</b>
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	282.296
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	324.550.468
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	81.841.404
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	177.422.688
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	40.721.352
Total Mantenidos para negociar			<u>624.818.208</u>

**Disponibles para la venta**

Banco Central de Costa Rica	Bem	17/06/2015	504.360.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	203.218.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/02/2016	176.554.750
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2015	381.362.060
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/01/2016	287.475.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/03/2018	246.983.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/03/2016	92.655.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/03/2016	473.570.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/11/2015	521.098.396
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/11/2015	120.770.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2015	50.508.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/03/2016	353.139.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	97.154.060
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	203.464.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	17/06/2015	15.837.846
Banco Central de Costa Rica	Bem	17/06/2015	132.150.180
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2015	35.357.350
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2015	30.306.300
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2020	198.814.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/07/2017	103.278.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/07/2015	103.265.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	153.685.125
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/03/2016	209.795.300
Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	14/04/2015	550.000.000
Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	17/06/2015	110.000.000



Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	17/04/2015	50.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30/07/2015	26.368.000
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	30/04/2014	29.004.800
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macro título	26/11/2025	24.987.635
Bancrédito	C.D.P.	13/04/2015	19.346.418
CoopeAde No. 1, R.L.	C.D.P.	13/02/2016	388.500.000
CoopeAde No. 1, R.L.	C.D.P.	12/02/2016	200.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	15/01/2016	14.713.344
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13/02/2016	500.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13/02/2016	500.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13/02/2016	257.850.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18/02/2016	135.900.000
Davivienda	C.D.P.	19/06/2015	16.309.837
Davivienda	C.D.P.	14/04/2015	13.184.000
Gobierno	TUDES	13/07/2016	160.477.189
Gobierno	TUDES	12/01/2022	186.560.646
Gobierno	tp0	22/10/2014	-
Multifondos	Macro título	05/05/2021	50.295.000
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		365.044.412
Multifondos	Fondo Inversión		77.418.921
Scotiabank	C.D.P.	08/10/2015	29.716.736
Total disponibles para la venta			8.400.478.105
Productos por cobrar			71.042.286
<b>Tota inversiones en instrumentos financieros</b>			<b>9.096.338.599</b>

El detalle de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2014, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

### Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	320.581.198
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	284.745
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	29.196.440
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	124.450.988
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	40.960.203
<b>Total Mantenidos para negociar</b>			<b>515.473.574</b>

**Disponibles para la venta**

Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	07/01/2015	300.000.000
Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	12/02/2015	750.000.000
Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	21/01/2015	50.000.000
Scotiabank	C.D.P.	08/04/2015	30.052.019
Bancrédito	C.D.P.	12/01/2015	19.509.237
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	30/04/2015	29.332.050
Davivienda	C.D.P.	19/03/2015	16.441.862
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macro título	26/11/2025	25.121.301
Banco Central de Costa Rica	Bem	17/06/2015	506.205.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	202.754.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/02/2015	149.148.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2015	277.186.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2015	376.319.660
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2015	418.083.450
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2015	151.114.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/11/2015	509.157.187
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2015	374.763.960
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2015	99.006.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	97.069.065
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	203.286.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	17/06/2015	15.901.588
Banco Central de Costa Rica	Bem	17/06/2015	132.682.040
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2015	100.717.000
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macro título	05/05/2021	50.170.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2015	201.480.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	153.337.250
Gobierno	Tp0	28/01/2015	100.200.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	13/02/2015	250.000.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	13/02/2015	250.000.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	15/01/2015	11.466.165
CoopAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	18/02/2015	350.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13/02/2015	229.200.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18/02/2015	120.800.000
Gobierno	TUDES	13/07/2016	160.534.540
Gobierno	TUDES	12/01/2022	186.630.274
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		361.619.558
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo Inversión		78.237.771
Total disponibles para la venta			<u>7.337.525.477</u>
Productos por cobrar			<u>169.736.599</u>
<b>Tota inversiones en instrumentos financieros</b>			<u><u>8.022.735.650</u></u>

### iii. Cartera de créditos

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Créditos vigentes</b>	¢ 30.025.510.536	23.961.082.832	29.084.751.996
Préstamos con otros recursos vigentes	24.008.242.763	21.025.692.094	26.534.761.856
Créditos restringidos vigentes	6.017.267.773	2.935.390.738	2.549.990.140
<b>Créditos vencidos</b>	1.479.753.663	945.121.445	1.057.472.835
Préstamos con otros recursos vencidos	1.139.640.297	789.934.892	1.012.123.072
Créditos restringidos vencidos	340.113.366	155.186.553	45.349.763
<b>Créditos en cobro judicial</b>	99.470.583	63.905.547	93.628.910
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	99.470.583	52.437.096	93.628.910
Créditos restringidos en cobro judicial	0	11.468.451	0
<b>Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos</b>	215.679.060	178.863.548	185.625.564
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	215.679.060	178.863.548	185.625.564
Total cartera de créditos y productos	31.820.413.842	25.148.973.372	30.421.479.305
<b>Estimación deterioro de cartera de créditos</b>	(403.325.419)	(356.838.774)	(327.040.532)
Total cartera de créditos, neta	¢ <u>31.417.088.423</u>	<u>24.792.134.598</u>	<u>30.094.438.773</u>

Una de las principales actividades de COOPEBANPO, R.L., es la colocación de créditos a sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por documentos legales tales como: hipotecas, pagarés, prendas y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos mensuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado. Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 31.604.734.782	¢ 24.970.109.824	30.235.853.741
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0	0
Total cartera de créditos, bruta	¢ <u>31.604.734.782</u>	¢ <u>24.970.109.824</u>	<u>30.235.853.741</u>

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2015 y 2014:

<b>Estimación para créditos incobrables</b>	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Saldo al inicio	¢ 327.040.532	382.155.245	382.155.245
<b>Más o menos:</b>			
Estimación cargada a resultados año examinado	94.941.755	134.440.988	252.704.425
Estimación acreditada a resultados año examinado	(18.656.868)	(108.475.673)	(232.421.949)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	0	(51.281.786)	(75.397.189)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>403.325.419</u>	<u>356.838.774</u>	<u>327.040.532</u>

La cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

**Concentración de cartera por tipo de garantía al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014:**

Garantizadas por	%	31/03/2015		31/03/2014		31/12/2014	
		Monto	%	Monto	%	Monto	%
Ahorros	15,75%	4.976.896.851	18,95%	4.731.763.306	16,17%	4.887.740.875	
Fiduciaria	25,85%	8.169.897.641	27,02%	6.748.021.851	26,36%	7.968.852.835	
Hipotecaria	33,55%	10.602.491.502	29,52%	7.370.219.184	33,64%	10.170.302.284	
Prendaria	0,15%	47.379.155	0,17%	43.103.278	0,15%	44.595.751	
Garantía Mixta	3,77%	1.190.374.899	2,93%	731.379.275	3,57%	1.080.058.408	
Certificados a plazo	6,34%	2.002.407.421	7,79%	1.944.256.558	6,37%	1.927.167.242	
Sin garantía	14,60%	4.615.287.313	13,62%	3.401.366.372	13,75%	4.157.136.346	
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 31.604.734.782	100,00%	24.970.109.824	100,00%	30.235.853.741	

**Concentración de la cartera por actividad económica al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014:**

Actividad económica	%	31/03/2015	%	31/03/2014	%	31/12/2014
Financiera y bursátil	43,34%	13.697.375.481	32,69%	8.163.905.155	42,24%	12.771.815.522
Administración Pública	0,01%	3.249.730	0,02%	3.790.343	0,01%	3.396.076
Comercio	0,01%	4.679.717	0,02%	5.270.500	0,02%	4.766.932
Construcción, compra y reparación vivienda	3,11%	982.685.877	4,42%	1.102.897.312	3,50%	1.058.420.212
Consumo	47,47%	15.001.619.346	59,47%	14.850.093.379	48,59%	14.692.170.413
Educación	0,01%	2.042.054	0,01%	2.326.487	0,01%	2.096.578
Otras actividades sector privado no financiero	6,01%	1.900.817.690	3,30%	824.218.160	5,59%	1.689.487.454
Servicios	0,01%	3.651.601	0,02%	5.600.642	0,01%	4.172.288
Transporte	0,03%	8.613.286	0,05%	12.007.846	0,03%	9.528.266
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 31.604.734.782	100,00%	24.970.109.824	100,00%	30.235.853.741

**La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014:**

	<u>31/03/2015</u>		<u>31/03/2014</u>		<u>31/12/2014</u>	
	%	Principal	%	Principal	%	Principal
Al día	95,00%	30.025.510.536	95,96%	23.961.082.832	96,19%	29.084.751.996
de 1 a 30 días	3,15%	996.862.710	2,32%	580.246.677	2,59%	784.039.888
de 31 a 60 días	1,19%	376.592.074	1,18%	294.950.107	0,73%	220.099.671
de 61 a 90 días	0,26%	83.114.623	0,21%	51.531.391	0,11%	32.016.928
de 91 a 120 días	0,04%	11.432.102	0,06%	15.075.117	0,02%	5.094.708
de 121 a 180 días	0,01%	3.297.700	0,00%	0	0,05%	16.178.261
Más de 180 días	0,03%	8.454.454	0,01%	3.318.153	0,00%	43.379
Cobro judicial	0,31%	99.470.583	0,26%	63.905.547	0,31%	93.628.910
Totales	100,00%	¢ 31.604.734.782	100,00%	¢ 24.970.109.824	100,00%	30.235.853.741

**La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014:**

	Concen-	<u>31/03/2015</u>	Concen-	<u>31/03/2014</u>	Concen-	<u>31/12/2014</u>
	traciones	Principal	traciones	Principal	traciones	Principal
Hasta 5 mill	7.344	¢ 11.329.291.081	8.034	12.176.899.302	7.502	11.346.539.831
Hasta 10 mill	1.347	9.836.327.538	915	6.307.804.736	1.257	9.108.702.411
Hasta 15 mill	179	2.219.828.152	122	1.507.617.670	163	2.001.884.958
Hasta 20 mill	102	1.810.909.635	75	1.318.129.383	101	1.794.918.780
Hasta 65 mill	198	6.408.378.376	116	3.659.658.733	185	5.983.807.761
Más de 65 mill	0	0	0	0	0	0
	9.170	¢ 31.604.734.782	9.262	¢ 24.970.109.824	9.208	¢ 30.235.853.741

**Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014:**

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Monto de los préstamos	¢ 100.011.123	38.968.960	64.460.180
Número de los préstamos	53	18	23

**Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014:**

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 99.470.583	63.905.547	93.628.910
Número de Préstamos en cobro judicial	53	32	52
Porcentaje sobre cartera de créditos	0,31%	0,26%	0,31%

#### **iv. Cuentas y comisiones por cobrar:**

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Otras cuentas por cobrar diversas</b>	¢ 165.012.494	165.012.494	137.166.655
Otras cuentas por cobrar	165.012.494	165.012.494	137.166.655
Sub-total otras cuentas por cobrar	3.034.426	165.012.494	124.966.531
<b>Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar</b>	(284.700)	0	(772.600)
Total cuentas por cobrar, neto	¢ <u>2.749.726</u>	<u>165.012.494</u>	<u>124.193.931</u>

La cuenta de estimación o deterioro para cuentas a cobrar presenta el siguiente movimiento en el período económico 2014 y 2013:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Estimación por deterioro cuentas por cobrar</b>			
Saldo al inicio	¢ 772.600	0	0
<b>Más o menos:</b>			
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0	1.177.340
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas	(487.900)	0	(404.740)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>284.700</u>	<u>0</u>	<u>772.600</u>

#### v. Bienes realizables, neto:

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, los bienes realizables se detallan a continuación:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	13.180.736	13.180.736	13.180.736
Estimación por deterioro de bienes realizables	(13.180.736)	0	(13.180.736)
Total bienes realizables, neto	<u>0</u>	<u>13.180.736</u>	<u>0</u>

El movimiento de la cuenta de deterioro por valuación de bienes realizables, es el siguiente:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Estimación por deterioro y disposición legal</b>			
Saldo al inicio	¢ 13.180.736	0	0
<b>Más o menos:</b>			
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0	13.180.736
Saldo al final del año examinado	¢ <u>13.180.736</u>	<u>0</u>	<u>13.180.736</u>

#### vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto:

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

	<b>Tipo</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/03/2014</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Participación en el capital de otras empresas del país</b>	<b>Control</b>			
		¢ 24.083.565	16.583.565	24.083.565
Participación en empresas no financieras del país		24.083.565	16.583.565	24.083.565
Cooseguros, S.A.	Minoritario	750.000	750.000	750.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.222.658	15.222.658	15.222.658
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	500.000	500.000	500.000
Coopenae, R.L.	Minoritario	7.500.000	0	7.500.000
Serv. Comercialización Cooperativos	Mayoritario	110.907	110.907	110.907
Subtotal		24.083.565	16.583.565	24.083.565
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas	¢	<u>24.083.565</u>	<u>16.583.565</u>	<u>24.083.565</u>

#### vii. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto:

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

		<b>31/03/2015</b>	<b>31/03/2014</b>	<b>31/12/2014</b>
Terrenos	¢	460.517.703	460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones		351.229.996	351.229.996	351.229.996
Equipo y mobiliario		140.645.244	136.858.575	138.459.101
Equipo de computación		78.155.949	82.491.849	79.917.894
Vehículos		17.592.497	19.277.497	19.277.497
Total costo		1.048.141.389	1.050.375.620	1.049.402.191
Depreciación acumulada		(127.986.925)	(98.884.281)	(120.300.093)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢	<u>920.154.464</u>	<u>951.491.339</u>	<u>929.102.098</u>

El movimiento del costo y de depreciación acumulada al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

<b>Costo</b>		<b>31/03/2015</b>	<b>31/03/2014</b>	<b>31/12/2014</b>
Saldo al inicio	¢	1.049.402.191	1.045.688.028	1.045.688.028
Compras de activos		2.928.372	5.563.982	21.240.985
Retiro y/o venta de activos		0	(876.390)	(17.526.822)
Saldo al final		<u>1.052.330.563</u>	<u>1.050.375.620</u>	<u>1.049.402.191</u>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Saldo al inicio		120.300.093	87.444.460	87.444.460
Depreciación del período		11.876.006	12.316.211	50.382.455
Retiro y/o venta de activos		0	(876.390)	(17.526.822)
Saldo al final		<u>132.176.099</u>	<u>98.884.281</u>	<u>120.300.093</u>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	¢	<u>920.154.464</u>	<u>951.491.339</u>	<u>929.102.098</u>

### viii. Otros activos:

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Gastos pagados por anticipado</b>	¢ 39.045.096	22.188.331	44.530.833
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	37.102.596	11.046.311	38.972.504
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.942.500	710.376	3.663.681
Otros gastos pagados por anticipado	0	10.431.644	1.894.648
<b>Cargos diferidos</b>	105.523.091	0	100.452.789
Costos directos diferidos asociados a créditos	105.523.091	0	100.452.789
<b>Bienes diversos</b>	6.837.527	2.421.910	6.076.416
Papelería, útiles y otros materiales	0	0	3.691.943
Otros bienes diversos	6.837.527	2.421.910	2.384.473
<b>Operaciones pendientes de imputación</b>	31.037.608	85.640.414	95.170.170
Operaciones por liquidar	31.037.608	85.640.414	95.170.170
<b>Activos intangibles</b>	22.081.283	21.066.097	20.345.671
Software	22.081.283	21.066.097	20.345.671
Valor de adquisición del software, (Amortización acumulada de software adquirido)	(16.954.852)	(30.247.061)	(36.359.502)
<b>Otros activos restringidos</b>	696.947	696.947	696.947
Depósitos en garantía	696.947	696.947	696.947
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	368.947	368.947	368.947
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	328.000	328.000	328.000
Total de otros activos	¢ <u>205.221.552</u>	<u>132.013.699</u>	<u>267.272.826</u>

El movimiento de la amortización acumulada del software adquirido es el siguiente al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Amortización acumulada del software			
Saldo al inicio	¢ 36.359.502	27.682.911	27.682.911
Amortización del período	3.033.613	2.567.750	10.590.639
Retiro de intangible	(22.438.263)	(3.600)	(1.914.048)
Saldo al final amortización acumulada	¢ <u>16.954.852</u>	<u>30.247.061</u>	<u>36.359.502</u>

### vix. Obligaciones con el público:

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:



	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Captaciones a la vista</b>	¢ 1.097.083.708	428.234.072	1.116.132.627
Depósitos de ahorro a la vista	1.097.083.708	428.234.072	1.116.132.627
<b>Captaciones a plazo</b>	28.532.617.671	24.195.317.216	27.418.399.317
Depósitos de ahorro a plazo	4.447.535.917	3.413.450.254	4.270.586.866
Multiahorro	2.842.898.842	1.959.664.571	2.443.381.532
Ahorro escolar	406.906.167	361.554.850	918.462.533
Excedente capitalizado	4.982.573	5.333.011	3.885.070
Ahorro familiar	543.669.195	450.507.282	517.832.604
Rendimiento Cesantía	315.989.584	326.942.358	2.648.516
Salario escolar	95.548.142	60.325.791	367.712.536
Ahorro navideño	237.541.414	249.122.391	16.664.075
<b>Captaciones a plazo con el público</b>	12.909.736.657	11.181.880.855	12.448.687.637
Certificados de inversión	12.909.736.657	11.181.880.855	12.448.687.637
<b>Captaciones a plazo afectadas con garantía</b>	9.960.058.133	8.216.385.011	9.466.380.808
Certificados de inversión	9.960.058.133	8.216.385.011	9.466.380.808
<b>Otras captaciones a plazo</b>	1.215.286.964	1.383.601.096	1.232.744.006
<b>Cargos por pagar por obligaciones con el público</b>	452.579.324	405.534.313	431.008.819
Cargos por pagar por obligaciones con el público	405.534.313	405.534.313	431.008.819
Total obligaciones con el público	¢ <u>30.082.280.703</u>	<u>25.029.085.601</u>	<u>28.965.540.763</u>

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado, se detalla a continuación:

	Número de clientes	<u>31/03/2015</u> Monto	Número de clientes	<u>31/03/2014</u> Monto	Número de clientes	<u>31/12/2014</u> Monto
<b>Depósitos a la vista</b>						
Depósitos del público	4.320	¢ 1.097.083.708	2.429	428.234.072	4.143	1.116.132.627
Total depósitos a la vista	4.320	1.097.083.708	2.429	428.234.072	4.143	1.116.132.627
<b>Depósitos a Plazo</b>						
Depósitos del público	18.045	28.532.617.671	14.332	24.195.317.216	13.710	27.418.399.316
Total depósitos a plazo	18.045	28.532.617.671	14.332	24.195.317.216	13.710	27.418.399.316
<b>Cargos financieros por pagar</b>		452.579.324		405.534.313		431.008.820
Total obligaciones con el público	22.365	¢ <u>30.082.280.703</u>	16.761	<u>25.029.085.601</u>	17.853	<u>28.965.540.763</u>

**x. Obligaciones con entidades:**

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Obligaciones con entidades financieras a plazo</b>	3.732.376.204	960.175.413	3.842.566.440
Préstamos de entidades financieras del país	3.732.376.204	960.175.413	3.842.566.440
Banco Popular y Desarrollo Comunal	299.266.469	333.654.138	305.820.502
Banco Crédito Agrícola de Cartago	504.882.661	626.521.275	536.745.938
Coopenae, R.L.	2.928.227.074	0	3.000.000.000
<b>Obligaciones con Entidades no financieras</b>	1.145.232.024	1.252.010.784	1.173.201.281
Financiamientos de entidades no financieras del país	1.145.232.024	1.252.010.784	1.173.201.281
Infocoop	1.145.232.024	1.252.010.784	1.173.201.281
<b>Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras</b>	25.808.542	14.568.628	26.660.594
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	25.808.542	14.568.628	26.660.594
Total obligaciones con entidades	¢ 4.903.416.770	2.226.754.825	5.042.428.315

El detalle de las operaciones de financiamiento al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Institución	Operación	Fecha Vencimiento	Tasa	Saldo		
				31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
Banco Popular y Desarrollo Comunal	537091-6	06/02/2023	8,70%	149.994.973	162.731.570	153.303.328
Banco Popular y Desarrollo Comunal	537296-1	12/03/2023	8,70%	149.271.496	161.765.375	152.517.174
Banco Popular y Desarrollo Comunal	537475-6	02/04/2014	8,00%	-	9.157.193	-
Bancrédito	32675668	09/08/2017	11,70%	220.135.919	248.435.099	227.476.800
Bancrédito	22189290	02/07/2020	13,50%	284.746.743	378.086.176	309.269.138
Coopenae, R.L.	1945335	30/12/2020	10,00%	969.166.966	-	1.000.000.000
Coopenae, R.L.	1947021	30/01/2021	10,00%	1.959.060.107	-	2.000.000.000
Infocoop	130810082	05/05/2023	8,00%	360.756.448	387.997.145	367.823.016
Infocoop	131110331	08/01/2015	10,00%	452.547.908	469.153.213	456.886.924
Infocoop	131110332	08/01/2015	15,00%	331.927.668	394.860.426	348.491.341
Total principal obligaciones con entidades				4.877.608.228	2.212.186.197	5.015.767.721
Cargos por pagar				25.808.542	14.568.628	26.660.594
Total obligac. Con ent. Financieras				4.903.416.770	2.226.754.825	5.042.428.315

En garantía de las obligaciones, la garantía es fiduciaria y endoso de las garantías de los deudores de la cooperativa.

#### xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, las otras cuentas por pagar y

provisiones se detallan así:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Cuentas y comisiones por pagar diversas</b>	¢ 379.880.079	439.590.303	300.688.976
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	4.949.141	6.313.973	5.684.229
Aportaciones patronales por pagar	13.521.497	11.661.286	12.550.217
Impuestos retenidos por pagar	3.052.318	2.424.015	36.781.069
Aportaciones laborales retenidas por pagar	4.675.116	5.996.723	2.862.331
Otras retenciones a terceros por pagar	73.329.328	65.597.151	53.922.988
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	17.314.400	15.363.262	36.729.198
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>263.038.279</u>	<u>332.233.893</u>	<u>152.158.944</u>
<b>Provisiones</b>	<u>273.186.378</u>	<u>192.631.624</u>	<u>243.697.020</u>
Provisiones para obligaciones patronales	38.999.997	30.219.094	25.691.273
Otras provisiones	<u>234.186.381</u>	<u>162.412.530</u>	<u>218.005.747</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	<u>¢ 653.066.457</u>	<u>632.221.927</u>	<u>544.385.996</u>

## xii. Capital social:

Corresponde a aportaciones de capital pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>5.236.048.398</u>	<u>4.765.571.561</u>	<u>5.268.354.374</u>

## xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Reserva legal</b>	¢ <u>448.025.516</u>	<u>375.448.083</u>	<u>448.025.516</u>
<b>Otras reservas obligatorias</b>	<u>72.550.712</u>	<u>71.262.585</u>	<u>83.171.595</u>
Educación	31.901.812	33.909.928	39.625.135
Bienestar social	<u>40.648.900</u>	<u>37.352.657</u>	<u>43.546.460</u>
<b>Otras reservas voluntarias</b>	<u>570.561.997</u>	<u>457.463.999</u>	<u>573.953.940</u>
Reserva de fortalecimiento patrimonial	535.064.444	426.198.294	535.064.444
Reserva para becas	7.194.672	5.551.957	10.886.615
Reserva préstamos para la educación	17.416.266	10.218.023	17.116.266
Reserva para proyectos sociales (Actividades sociales)	<u>10.886.615</u>	<u>15.495.725</u>	<u>10.886.615</u>
Total de reservas patrimoniales	<u>¢ 1.091.138.225</u>	<u>904.174.667</u>	<u>1.105.151.051</u>

#### xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Cuentas Contingentes deudoras</b>	¢ 0	0	0
Créditos pendientes de desembolsar	0	0	0
<b>Total cuentas contingentes</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras</b>	¢ 36.337.567.145	¢ 28.912.944.221	34.314.876.046
<b>Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización</b>	185.601.500	50.919.500	115.235.718
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	185.601.500	50.919.500	115.235.718
<b>Cuentas liquidadas</b>	293.641.828	286.196.129	297.352.124
Créditos liquidados	272.109.884	264.322.283	275.307.915
Productos por cobrar liquidados	21.531.944	21.873.846	22.044.209
<b>Productos por cobrar en suspenso</b>	13.047.387	3.743.652	8.957.376
Productos en suspenso de cartera de crédito	13.047.387	3.743.652	8.957.376
<b>Documentos de respaldo</b>	35.832.095.694	28.558.904.204	33.880.150.092
Documentos de respaldo en poder de la entidad	35.832.095.694	28.558.904.204	33.880.150.092
<b>Otras cuentas de registro</b>	13.180.736	13.180.736	13.180.736
Bienes entregados en garantía	13.180.736	13.180.736	13.180.736
<b>Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras</b>	32.846.184.900	29.909.345.269	32.509.288.367
<b>Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros</b>	32.846.184.900	29.909.345.269	32.509.288.367
Administración de comisiones de confianza	32.846.184.900	29.909.345.269	32.509.288.367
Valores en comisión de confianza	14.123.245.129	13.787.235.583	14.488.483.700
Créditos en comisión de confianza	18.722.939.771	16.122.109.686	18.020.804.667
<b>Total otras cuentas de orden</b>	¢ <u>69.183.752.045</u>	<u>58.822.289.490</u>	<u>66.824.164.413</u>

#### xv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Ingresos Financieros por Disponibilidades</b>	¢ 6.356.663	1.888.389	15.437.179
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	6.356.663	1.888.389	15.437.179
<b>Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	162.204.864	127.193.166	422.410.306
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	162.204.864	127.193.166	422.410.306
<b>Productos por Cartera de Crédito Vigente</b>	1.159.375.561	952.156.266	4.197.870.094
Productos por préstamos con otros recursos	1.159.375.561	952.156.266	4.197.870.094
<b>Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial</b>	772.968	725.152	3.331.626
Productos por préstamos con otros recursos	772.968	725.152	3.331.626
<b>Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto</b>	12.680.297	112.367.719	191.065.503
<b>Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo</b>	12.680.297	112.367.719	191.065.503
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	11.743.904	2.566.005	32.689.210
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	694.259	270.445	4.831.956
Diferencias de cambio por disponibilidades.	3.430	10.259.198	13.519.045
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	17.757.901	22.065.683
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	238.704	75.152.725	97.031.323
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	6.361.445	20.928.286
<b>Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar</b>	7.372.300	4.042.296	29.431.024
<b>Otros Ingresos Financieros</b>	87.054.328	37.055.774	267.650.027
Comisiones por líneas de crédito	65.267.600	22.553.820	167.085.620
Otros ingresos financieros diversos	21.786.728	14.501.954	100.564.407
Total ingresos financieros	¢ <u>1.435.816.981</u>	<u>1.235.428.762</u>	<u>5.127.195.759</u>

#### xvi. Gastos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, los gastos financieros se detallan así:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Gastos Financieros por Obligaciones con el Público</b>	¢ 710.492.611	596.209.823	2.652.858.207
Gastos por captaciones a la vista	9.931.308	3.297.500	19.373.042
Gastos por captaciones a plazo	700.561.303	592.912.323	2.633.485.165
<b>Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras</b>	109.284.844	58.440.433	254.544.358
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	109.284.844	58.440.433	254.544.358
<b>Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo</b>	19.143.793	63.155.074	133.115.748
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	112.277	56.765.701	74.421.228
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	0	154.525	165.840
Diferencias de cambio por disponibilidades.	5.354.260	4.779.763	16.834.303
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	4.563.734	993.667	11.250.398
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	9.113.522	461.418	30.443.979
<b>Otros Gastos Financieros</b>	14.896.997	4.248.918	39.258.255
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	561.588	626.091	3.419.429
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	1.869.908	655.014	2.728.820
Otros gastos financieros diversos	12.465.501	2.967.813	33.110.006
Total gastos financieros	¢ <u>853.818.245</u>	<u>722.054.248</u>	<u>3.079.776.568</u>

#### xvii. Gastos administrativos

El saldo al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, los gastos administrativos se detallan así:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Gastos de personal	¢ 228.710.807	192.707.939	829.691.844
Gastos servicios externos	34.810.344	35.946.702	105.603.629
Gastos de movilidad y comunicaciones	8.075.125	9.127.293	37.650.779
Gastos de infraestructura	26.381.526	23.047.420	94.425.426
Gastos generales	33.633.387	32.897.843	238.165.574
Total gastos de administración	¢ <u>331.611.189</u>	<u>293.727.197</u>	<u>1.305.537.252</u>

#### xviii. Participación y reservas sobre el excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2014 y 2013, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Resultado antes de reservas y pasivos legales</b>	¢ <u>162.499.372</u>	<u>181.814.958</u>	<u>725.774.332</u>
<b>Pasivos legales</b>			
CENECOOP (2,5%)	¢ 4.062.484	4.545.374	18.144.358
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	<u>3.249.987</u>	<u>3.636.299</u>	<u>14.515.487</u>
Total pasivos legales	<u>7.312.471</u>	<u>8.181.673</u>	<u>32.659.845</u>
Total participaciones sobre el excedente	<u>7.312.471</u>	<u>8.181.673</u>	<u>32.659.845</u>

El cálculo de las reservas legales, voluntarias y obligatorias se realiza al cierre del ejercicio económico, en el mes de diciembre de cada año.

## xix. Estado de flujos de efectivo

### a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Disponibilidades</b>	¢ 758.371.624	514.255.513	2.126.085.556
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>			
Mantenidas para negociar	624.818.208	604.308.662	515.473.574
Disponibles para la venta	<u>1.166.296.366</u>	<u>266.564.869</u>	<u>2.941.942.961</u>
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<u>1.791.114.574</u>	<u>870.873.531</u>	<u>3.457.416.535</u>
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	¢ <u>2.549.486.198</u>	<u>1.385.129.044</u>	<u>5.583.502.091</u>

## xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

	<u>Importe</u>			<u>Causa de restricción</u>
<u>Activo restringido</u>	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>	<u>31/12/2014</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	5.316.735.393	4.491.239.292	5.188.667.168	Reserva de liquidez
Otros activos	696.947	696.947	696.947	Depósitos en garantía

## xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	31/03/2015	31/03/2014	31/12/2014
		Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 173.124
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	714.938	430.980	526.761
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	1.488.889	1.712.777	1.565.654
Saldo activo en dólares		\$ 2.376.951	2.260.026	2.195.306
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	1.518.325	1.367.188	1.386.870
Total Pasivo en dólares		1.518.325	1.367.188	1.386.870
Posición monetaria		\$ 858.626	892.838	808.436

El tipo de cambio de compra al 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014 fue el siguiente:

Por U.S. \$ 1,00		Valuación		
		Marzo 2.015	Marzo 2.014	Diciembre 2.014
Compra	¢	527,36	538,34	533,31
Venta	¢	539,08	553,63	545,53

#### xxii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

No se establecen otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa a revelar a la fecha.

#### xxiii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 31 de marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre del 2014 se muestra a continuación:

En miles de colones		31/03/2015		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	2.872.405	2.621.706	250.699
b.- De 31 a 60 días		198.319	249.173	(50.854)
c.- De 61 a 90 días		1.002.288	219.878	782.410
d.- De 91 a 180 días		1.208.095	11.021.945	(9.813.850)
e.- De 181 a 365 días		6.247.342	8.514.436	(2.267.094)
f.- Más de 365 días		29.535.613	12.358.559	17.177.054
g.- Partidas vencidas más de 31 días		611.063	0	611.063
		31/03/2014		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	1.666.346	1.476.500	189.846
b.- De 31 a 60 días		235.066	132.454	102.612
c.- De 61 a 90 días		572.233	175.169	397.064
d.- De 91 a 180 días		3.655.049	8.889.147	(5.234.098)
e.- De 181 a 365 días		3.326.625	9.757.043	(6.430.418)
f.- Más de 365 días		22.896.510	6.825.527	16.070.983
g.- Partidas vencidas más de 31 días		448.732	0	448.732



		<b>31/12/2014</b>		
<b>En miles de colones</b>		<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Diferencia</b>
a.- De 1 a 30 días	¢	3.898.964	3.306.449	592.515
b.- De 31 a 60 días		2.448.496	522.241	1.926.255
c.- De 61 a 90 días		1.854.322	285.139	1.569.183
d.- De 91 a 180 días		1.333.578	11.695.284	(10.361.706)
e.- De 181 a 365 días		2.802.392	6.914.813	(4.112.421)
f.- Más de 365 días		27.849.449	11.284.043	16.565.406
g.- Partidas vencidas más de 31 días		383.100	0	383.100

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que la cooperativa al 31 de diciembre del 2014, que la cooperativa presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de 90 días, y aunque presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, ésta posee inversiones en depósitos y valores, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

#### **xxiv. Riesgo de liquidez y de mercado:**

##### **a. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo.

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, al 31 de marzo del 2015 y 2014, el calce de plazos es la siguiente:

**31 DE MARZO DEL 2015**

<b>Calce de Plazos Moneda Nacional</b>									
<b>Al 31 de marzo del 2015</b>									
<b>En miles de colones</b>									
<b>Concepto</b>	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91- 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	667.073								667.073
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	867.018	600.866	0	778.652	603.389	4.920.497	951.175	0	8.721.597
Cartera de crédito	0	349.286	194.376	219.722	550.594	1.286.616	27.865.479	566.874	31.032.947
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>1.534.091</b>	<b>950.152</b>	<b>194.376</b>	<b>998.374</b>	<b>1.153.983</b>	<b>6.207.113</b>	<b>28.816.654</b>	<b>566.874</b>	<b>40.421.617</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	1.013.845	1.365.834	130.769	125.905	10.283.444	7.806.265	8.104.624	0	28.830.686
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	52.954	53.434	53.919	164.711	343.138	4.209.452	0	4.877.608
Cargos por pagar	0	72.290	60.344	36.064	106.486	157.032	44.483	0	476.699
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>1.013.845</b>	<b>1.491.078</b>	<b>244.547</b>	<b>215.888</b>	<b>10.554.641</b>	<b>8.306.435</b>	<b>12.358.559</b>	<b>0</b>	<b>34.184.993</b>
<b>Diferencia</b>	<b>520.246</b>	<b>(540.926)</b>	<b>(50.171)</b>	<b>782.486</b>	<b>(9.400.658)</b>	<b>(2.099.322)</b>	<b>16.458.095</b>	<b>566.874</b>	<b>6.236.624</b>
<b>Calce de Plazos Moneda Extranjera</b>									
<b>Al 31 de marzo del 2015</b>									
<b>En miles de colones</b>									
<b>Concepto</b>	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91- 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	91.299								91.299
Cuenta de encaje									0
Inversiones	200.264	91.470	0	0	42.775	14.788	25.445	0	374.742
Cartera de crédito	0	5.129	3.943	3.914	11.337	25.441	693.514	44.189	787.467
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>291.563</b>	<b>96.599</b>	<b>3.943</b>	<b>3.914</b>	<b>54.112</b>	<b>40.229</b>	<b>718.959</b>	<b>44.189</b>	<b>1.253.508</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	83.239	33.415	4.498	3.830	466.619	207.414	0	0	799.015
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	129	128	160	685	587	0	0	1.689
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>83.239</b>	<b>33.544</b>	<b>4.626</b>	<b>3.990</b>	<b>467.304</b>	<b>208.001</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>800.704</b>
<b>Diferencia</b>	<b>208.324</b>	<b>63.055</b>	<b>(683)</b>	<b>(76)</b>	<b>(413.192)</b>	<b>(167.772)</b>	<b>718.959</b>	<b>44.189</b>	<b>452.804</b>

### 31 DE MARZO DEL 2014

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de marzo del 2014									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	451.664								451.664
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	578.674	100.233	50.103	341.811	3.126.810	2.064.186	645.166	0	6.906.983
Cartera de crédito	0	310.297	180.318	209.412	514.873	1.202.306	21.359.314	448.732	24.225.252
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>1.030.338</b>	<b>410.530</b>	<b>230.421</b>	<b>551.223</b>	<b>3.641.683</b>	<b>3.266.492</b>	<b>22.004.480</b>	<b>448.732</b>	<b>31.583.899</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	340.195	911.158	74.614	111.474	8.210.557	9.420.279	4.820.883	0	23.889.160
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	28.556	19.587	19.777	60.491	126.384	1.957.391	0	2.212.186
Cargos por pagar	0	72.750	32.337	41.022	86.639	138.495	47.238	0	418.481
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>340.195</b>	<b>1.012.464</b>	<b>126.538</b>	<b>172.273</b>	<b>8.357.687</b>	<b>9.685.158</b>	<b>6.825.512</b>	<b>0</b>	<b>26.519.827</b>
<b>Diferencia</b>	<b>690.143</b>	<b>(601.934)</b>	<b>103.883</b>	<b>378.950</b>	<b>(4.716.004)</b>	<b>(6.418.666)</b>	<b>15.178.968</b>	<b>448.732</b>	<b>5.064.072</b>
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de marzo del 2014									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	62.592								62.592
Cuenta de encaje									0
Inversiones	106.226	50.492	0	16.449	0	30.523	26.659	0	230.349
Cartera de crédito	0	6.168	4.645	4.561	13.366	29.610	865.371	0	923.721
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>168.818</b>	<b>56.660</b>	<b>4.645</b>	<b>21.010</b>	<b>13.366</b>	<b>60.133</b>	<b>892.030</b>	<b>0</b>	<b>1.216.662</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	88.039	35.664	5.652	2.810	530.547	71.664	15	0	734.391
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	138	264	86	913	221	0	0	1.622
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>88.039</b>	<b>35.802</b>	<b>5.916</b>	<b>2.896</b>	<b>531.460</b>	<b>71.885</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>736.013</b>
<b>Diferencia</b>	<b>80.779</b>	<b>20.858</b>	<b>(1.271)</b>	<b>18.114</b>	<b>(518.094)</b>	<b>(11.752)</b>	<b>892.015</b>	<b>0</b>	<b>480.649</b>

La situación al 31 de marzo del 2015, indica que existe un exceso de activos sobre los pasivos de cero a tres meses, además la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituidas por otras

similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de marzo del 2015, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados. La estructura temporal de las inversiones esta explicada por razones de cumplimiento de la normativa relacionada con el manejo de reserva de liquidez, que están obligadas a tener las entidades cooperativas, para cumplir la normativa al efecto.

Al 31 de marzo del 2015, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de marzo del 2015 y 2014 COOPEBANPO, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

## Riesgos de Mercado

### b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de marzo del 2015 y 2014, se presenta el siguiente reporte de brechas:

#### 31 DE MARZO DEL 2015

<b>Reporte de Brechas</b>						
<b>Al 31 de marzo del 2015</b>						
<b>En miles de colones</b>						
<b>descripcion</b>	<b>b_0_30</b>	<b>b_31_90</b>	<b>b_91_180</b>	<b>b_181_360</b>	<b>b_361_720</b>	<b>b_720_mas</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	15.533.039	(1.707.159)	(3.597.450)	(1.929.171)	(2.213.895)	(207.639)
<b>Total recuperación de activos MN</b>	32.607.814	813.661	163.762	5.224.627	157.804	801.962
Inversiones MN	1.938.808	813.661	163.762	5.224.627	157.804	801.962
Cartera de Creditos MN	30.669.006	-	-	-	-	-
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	17.074.775	2.520.820	3.761.212	7.153.798	2.371.699	1.009.601
Obligaciones con el público MN	12.297.205	2.520.820	3.761.212	7.153.798	2.371.699	1.009.601
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades financieras MN	4.777.570	-	-	-	-	-
<b>DIFERENCIA ME</b>	704.207	(83.907)	(49.233)	(194.431)	100.117	155.044
<b>Total Recuperación Activos ME</b>	1.038.940	667	44.076	16.722	100.117	155.044
Inversiones ME	293.430	667	44.076	16.722	100.117	155.044
Cartera de Créditos ME	745.510	-	-	-	-	-
<b>Total Vencimiento de pasivo ME</b>	334.733	84.574	93.309	211.153	-	-
Obligaciones con el público ME	334.733	84.574	93.309	211.153	-	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-
<b>Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME</b>	16.237.246	(1.791.066)	(3.646.683)	(2.123.602)	(2.113.778)	(52.595)
Total recuperacion activos sensibles a tasas	33.646.754	814.328	207.838	5.241.349	257.921	957.006
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	17.409.508	2.605.394	3.854.521	7.364.951	2.371.699	1.009.601

## 31 DE MARZO DEL 2014

Reporte de Brechas						
Al 31 de marzo del 2014						
En miles de colones						
descripcion	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
<b>DIFERENCIA MN</b>	12.894.770	(1.673.087)	(607.370)	(3.307.288)	(2.525.908)	(271.620)
<b>Total recuperación de activos MN</b>	24.933.889	395.878	3.159.990	2.219.350	-	300.000
Inversiones MN	991.217	395.878	3.159.990	2.219.350	-	300.000
Cartera de Creditos MN	23.942.672	-	-	-	-	-
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	12.039.119	2.068.965	3.767.360	5.526.638	2.525.908	571.620
Obligaciones con el público MN	10.227.590	2.068.965	3.767.360	5.526.638	2.525.908	571.620
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades financieras MN	1.811.529	-	-	-	-	-
<b>DIFERENCIA ME</b>	728.453	(68.944)	(135.099)	(42.037)	658	259.816
<b>Total Recuperación Activos ME</b>	1.085.421	16.493	545	30.880	673	259.816
Inversiones ME	158.901	16.493	545	30.880	673	259.816
Cartera de Créditos ME	926.520	-	-	-	-	-
<b>Total Vencimiento de pasivo ME</b>	356.968	85.437	135.644	72.917	15	-
Obligaciones con el público ME	356.968	85.437	135.644	72.917	15	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-
<b>Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME</b>	13.623.223	(1.742.031)	(742.469)	(3.349.325)	(2.525.250)	(11.804)
Total recuperación activos sensibles a tasas	26.019.310	412.371	3.160.535	2.250.230	673	559.816
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	12.396.087	2.154.402	3.903.004	5.599.555	2.525.923	571.620

La situación al 31 de marzo del 2015, existe un exceso de recuperaciones de activos sobre pasivos sensibles a tasas, lo anterior muestra la capacidad que tiene la cooperativa de ajustar sus activos, ante cambios del mercado en las tasas de interés, principalmente entre 1 y 90 días. El reporte de brechas muestra el detalle del vencimiento de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés. Dicho informe se utiliza para generar mensualmente el índice de riesgo de tasas de interés. Al 31 de marzo del 2015, la cooperativa se encuentra dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

### c. Riesgo cambiario

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

La situación en el calce de plazos en moneda extranjera muestra que los pasivos exceden a los activos hasta un año, no obstante, la cooperativa posee inversiones a más de un año, que pueden ser fácilmente convertidas en efectivo, en caso de un retiro extraordinario de esos pasivos. Asimismo, mucho de los pasivos en moneda extranjera son renovados, por lo que el plazo de vencimiento tiende a ser superior al previsto.

A más de un año se determina la existencia de un exceso de activos en moneda extranjera sobre pasivos, capaz de absorber el exceso de pasivos sobre activos en moneda extranjera a menos de un año.

Al 31 de marzo del 2015, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

#### **4. Hechos relevantes y subsecuentes**

Al 31 de marzo del 2015 y 2014, no se establecen por parte de la administración de la cooperativa, hechos relevantes que afecten significativamente la posición financiera de COOPEBANPO, R.L.

## **INDICE DEL CONTENIDO**

### **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

<b>Certificación de Estados Financieros</b>	<b>1</b>
<b>Balances Generales</b>	<b>3</b>
<b>Estados de Resultados</b>	<b>5</b>
<b>Flujos de Efectivo</b>	<b>6</b>
<b>Estados de Cambios en el Patrimonio Neto</b>	<b>7</b>
<b>Notas a los Estados Financieros</b>	<b>9</b>